

中海消费主题精选股票型证券投资基金 2015 年半年度报告

2015 年 6 月 30 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”）根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	43
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	43
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44

7.12 投资组合报告附注.....	44
§8 基金份额持有人信息.....	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	45
§9 开放式基金份额变动.....	46
§10 重大事件揭示.....	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
§12 备查文件目录.....	54
12.1 备查文件目录.....	54
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海消费主题精选股票型证券投资基金
基金简称	中海消费股票
基金主代码	398061
交易代码	398061
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 9 日
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	236,114,932.70 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	—
上市日期	—

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于消费主题行业及其中的优势上市公司，分享其发展和成长的机会，力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。
投资策略	本基金是一只采用主题投资方法的股票型基金产品，主要投资于消费主题行业及其中的优势上市公司。 1、消费主题行业范畴的界定 本基金采用的行业分类基准是万得资讯发布的行业分类标准。本基金拟投资的消费主题行业主要包括工业、可选消费、日常消费和医疗保健等 8 个一级行业和 19 个二级行业。 如果万得资讯调整或停止行业分类，或者基金管理人认为有更适当的消费主题行业划分标准，基金管理人可对消费主题行业的界定方法进行调整。 2、大类资产配置 大类资产配置主要采取自上而下的方式。在资产配置中，本基金主要考虑如下因素： 宏观经济，政策层面，市场估值， 市场情绪。 本基金将深入分析上述四方面的情况，通过对各种因素的综合分析，增加该阶段下市场表现优于其他资产类别的资产的配置，减少市场表现相对较差的资产类别的配置，以规避或分散市场风险，提高基金经风险调整后的收益。 3、股票投资策略 本基金 80%以上的股票资产投资于消费主题类股票。

	本基金对消费主题行业内的个股将采用定量分析与定性分析相结合的方法，选择其中具有优势的上市公司进行投资。 (1) 定量分析 本基金通过综合考察上市公司的成长优势、财务优势和估值优势来进行个股的筛选。 本基金综合考察上市公司的成长指标、财务指标和估值指标，通过归一化等量化处理，对入选的上市公司按照其在每项指标的高低顺序进行打分，得到一个标准化的指标分数。再将指标分数进行等权相加，得到一个总分。按照总分的高低进行排序，选取排名靠前的股票。 (2) 定性分析 本基金主要通过实地调研等方法，综合考察评估公司的管理水平，并坚决规避那些管理水平差的公司，以确保最大程度地规避投资风险。 4、债券投资策略 本基金债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的，在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，采取积极主动的投资策略，投资于国债、金融债、企业债、可转债、央票、短期融资券以及资产证券化产品，在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得，谋取超额收益。 本基金通过数量分析，在剩余期限、久期、到期收益率基本接近的同类债券之间，确定最优个券。个券选择遵循相对价值原则和流动性原则。
业绩比较基准	中证内地消费指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金，其预期风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金，属于较高预期风险、较高预期收益特征的基金品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中海基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	林葛
	联系电话	021-38429808	010-66060069
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-9788、 021-38789788	95599
传真		021-68419525	010-68121816
注册地址		上海市浦东新区银城中路	北京市东城区建国门内大街 69

	68 号 2905-2908 室及 30 层	号
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京复兴门内大街 28 号凯晨世 贸中心东座 9 层
邮政编码	200120	100031
法定代表人	黄鹏	刘士余

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网 网址	www.zhfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中海基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	43,290,272.10
本期利润	-46,299,839.24
加权平均基金份额本期利润	-0.3296
本期加权平均净值利润率	-11.19%
本期基金份额净值增长率	60.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	231,348,189.09
期末可供分配基金份额利润	0.9798
期末基金资产净值	646,359,467.45
期末基金份额净值	2.737
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	226.88%

注 1：以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注 2：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

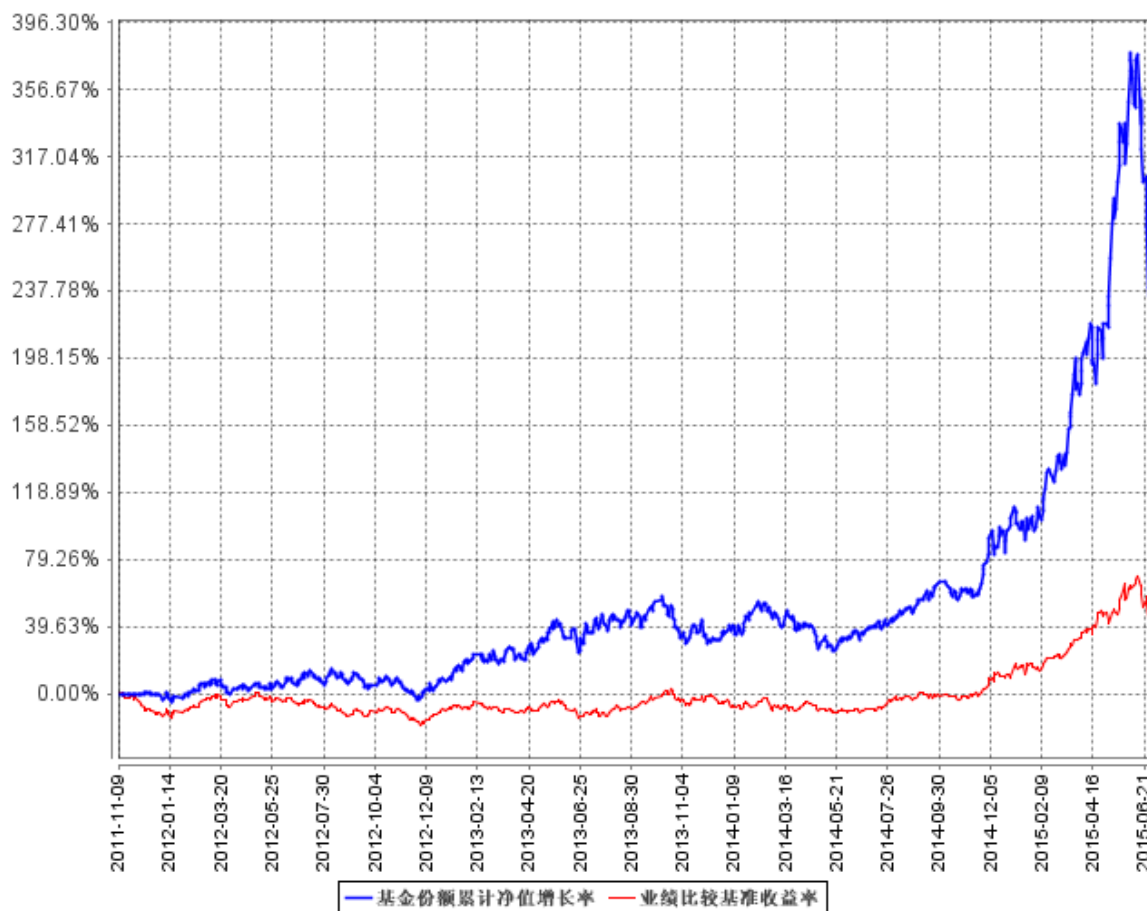
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去一个月	-23.14%	4.60%	-4.88%	2.72%	-18.26%	1.88%
过去三个月	15.63%	3.75%	11.97%	2.11%	3.66%	1.64%
过去六个月	60.15%	3.20%	34.28%	1.77%	25.87%	1.43%
过去一年	135.75%	2.48%	63.01%	1.38%	72.74%	1.10%
过去三年	203.10%	1.94%	57.88%	1.14%	145.22%	0.80%
自基金合同 生效起至今	226.88%	1.82%	48.50%	1.13%	178.38%	0.69%

注 1：“自基金合同生效起至今”指 2011 年 11 月 9 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日。

注 2：本基金的业绩比较基准为中证内地消费指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%，由于本基金为消费主题基金，我们选取市场认同度很高的中证内地消费指数、中国债券总指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金投资股票的比例为 60%-95%，在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 80%左右，债券投资比例控制在 20%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照 80%、20%的比例对基础指数进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.3 其他指标

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人自 2004 年 3 月 18 日成立以来，始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行基金管理人的责任和义务，依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严密科学的风险管理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至 2015 年 6 月 30 日，共管理证券投资基金 26 只。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
骆泽斌	本基金基金经理	2011 年 11 月 9 日	2015 年 4 月 16 日	16 年	骆泽斌先生，南开大学区域经济学专业博士。历任广发证券股份有限公司研究员、基金筹备组研究负责人，广发基金管理有限公司研究员，天治基金管理有限公司研究总监、投资总监，长信基金管理有限公司研究总监。2010 年 6 月进入本公司工作，历任研究总监、代理投资总监、投资副总监。2011 年 11 月至 2015 年 4 月 16 日任中海消费主题精选股票型证券投资基金基

					金经理，2014 年 3 月至 2015 年 4 月任中海优质成长证券投资基金基金经理，2015 年 2 月至 2015 年 4 月任中海合鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
姚晨曦	本基金基金经理、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理	2015 年 4 月 17 日	-	8 年	姚晨曦先生，复旦大学金融专业硕士。曾任上海申银万国证券研究所二级分析师。2009 年 5 月进入本公司工作，历任分析师、分析师兼基金经理助理。2015 年 4 月至今任中海消费主题精选股票型证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至今任中海能源

					策略混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	------------------

注 1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注 2：证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度，公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节，对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度，要求公司各组合研究成果共享，投资交易指令统一下达至交易室，由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易，使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实；同时，根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数组合外）的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易，由公司风险管理部对相关交易价格进行事前审核，风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，进行了相关的假设检验，对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析，并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期，公司根据制度要求，对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析，对于出现的公司制度中规定的异常交易，均要求相关当事人和审批人按照公司制度要求予以留痕。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5%的情况，对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况，风险管理部均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年股市的跌宕起伏让全市场投资者经历了一轮疯狂的“过山车”行情，尤其以“互联网+”和转型为代表的泛成长股一扫去年 4 季度的低迷表现，进入了股价持续上涨模式。直到 4-5 月份，伴随场外资金的持续流入以及投资杠杆的不断提高，这种上涨变得更加疯狂和极端，并最终在 6 月份的快速暴跌、连续强制平仓和流动性危机而结束。

报告期内，本基金延续了一直以来专注成长型企业的投资思路，遵循自下而上的原则进行选股，集中配置了信息服务、医药、传媒娱乐、新材料、高端制造等行业内成长确定的个股。临近年中，尽管预期到了估值泡沫化所引发的市场调整风险，并力图通过精选优质个股、以时间换空间的方式去消化估值压力，但资金去杠杆所引发的全市场踩踏，使得任何个股都无法在倾巢之下独善其身。对于净值的大幅回撤，我们需要做深刻的反省和总结。尽管我们坚信 A 股的长期投资价值，但市场的大幅波动让我们见识了杠杆资金的力量，风险控制和流动性管理是我们在后面的投资过程中需要重点强化的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 6 月 30 日，本基金份额净值 2.737 元（累计净值 2.947 元）。报告期内本基金净值增长率为 60.15%，高于业绩比较基准 25.87 个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015 年以来，伴随稳健的货币政策和不断强化的财政政策，宏观经济的寻底过程趋于结束，我们判断下半年经济有望明显走稳。然而寻找新的增长动力依然需要时间，无论体制改革还是企业创新转型都需要给予充足的耐心。

市场方面，在政府强力救市政策的出台下，流动性危机得以解决，场外高杠杆资金的清理也趋于完成。从中期角度看，我们并不认为牛市已经结束，大类资产配置格局依然有利于股权投资，宽松的货币环境也不会转向，国家依然需要依靠改革、转型以及资本市场的力量来实现进一步发展的突破。但是，牛市是以暴跌后的市场重建为基础的，资金供需的重塑、投资者信心的修复以及救市资金和政策的逐步退出都需要一个过程，更为重要的是上涨过快的股价需要耐心等待基本面的实质变化来获得支撑和进一步向上的动力。

因此，根据盈利、流动性与估值的综合分析，我们判断下半年市场指数难有趋势性机会，大概率呈现“下有政策底，上有情绪顶”的区间震荡格局，“整体修养生息，个股震荡分化”将是市

场的必然选择。

基于较为谨慎的预期，本基金下半年将采取更加均衡的投资策略，在以追求成长性逐步兑现作为个股选择和组合管理的首要原则的同时，将更加注重仓位控制和股价的波段操作。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司分管运营副总担任估值委员会主任委员，其他委员有风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供证券交易所及银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金本报告期内未发生利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

—

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—中海基金管理有限公司 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，中海基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，中海基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中海消费主题精选股票型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	41,731,635.70	6,208,562.63
结算备付金		7,144,418.66	536,252.34
存出保证金		262,142.14	69,141.60
交易性金融资产	6.4.7.2	589,178,953.91	93,294,059.07
其中：股票投资		589,178,953.91	93,294,059.07
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		61,561,976.62	1,352,498.71
应收利息	6.4.7.5	16,161.97	3,170.63
应收股利		-	-
应收申购款		6,854,171.82	192,916.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-

资产总计		706,749,460.82	101,656,601.81
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		56,539,389.28	474,226.60
应付管理人报酬		1,302,629.93	121,337.96
应付托管费		217,104.98	20,223.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,067,248.71	378,839.27
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	263,620.47	53,132.16
负债合计		60,389,993.37	1,047,759.02
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	236,114,932.70	58,861,672.86
未分配利润	6.4.7.10	410,244,534.75	41,747,169.93
所有者权益合计		646,359,467.45	100,608,842.79
负债和所有者权益总计		706,749,460.82	101,656,601.81

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.737 元，基金份额总额 236,114,932.70 份。

6.2 利润表

会计主体：中海消费主题精选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年6月30日
一、收入		-38,642,648.45	1,212,198.55
1.利息收入		174,864.44	48,120.93
其中：存款利息收入	6.4.7.11	174,864.44	48,120.93
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		49,423,606.08	-634,713.90
其中：股票投资收益	6.4.7.12	48,718,526.62	-819,090.39

基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	705,079.46	184,376.49
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-89,590,111.34	1,774,692.50
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	1,348,992.37	24,099.02
减：二、费用		7,657,190.79	1,255,037.39
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,993,086.81	629,306.65
2. 托管费	6.4.10.2.2	498,847.78	104,884.43
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	4,108,277.44	469,391.47
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	56,978.76	51,454.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-46,299,839.24	-42,838.84
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-46,299,839.24	-42,838.84

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海消费主题精选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	58,861,672.86	41,747,169.93	100,608,842.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-46,299,839.24	-46,299,839.24
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	177,253,259.84	414,797,204.06	592,050,463.90

其中：1.基金申购款	534,576,867.93	1,148,258,636.66	1,682,835,504.59
2.基金赎回款	-357,323,608.09	-733,461,432.60	-1,090,785,040.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	236,114,932.70	410,244,534.75	646,359,467.45
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	74,883,133.70	11,185,447.41	86,068,581.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-42,838.84	-42,838.84
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-8,774,143.97	-475,999.70	-9,250,143.67
其中：1.基金申购款	14,068,529.49	2,768,088.02	16,836,617.51
2.基金赎回款	-22,842,673.46	-3,244,087.72	-26,086,761.18
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	66,108,989.73	10,666,608.87	76,775,598.60

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

黄鹏

宋宇

周琳

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中海消费主题精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)由中海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及有关法规规定，经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1112号《关于核准中海消费主题精选股票型证券投资基金募集

的批复》核准，于 2011 年 10 月 10 日至 2011 年 11 月 4 日向社会公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 336,478,373.07 元，经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公 W[2011]B105 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中海消费主题精选股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 11 月 9 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 336,549,461.88 份基金份额，其中认购资金利息折合 71,088.81 份基金份额。本基金的基金管理人为中海基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括创业板、中小板以及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资组合的资产配置比例为：股票资产占基金资产的 60%—95%，债券资产占基金资产的 0%—35%，权证投资占基金资产净值的 0%—3%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金 80%以上的股票资产投资于消费主题类股票。本基金业绩比较基准为：中证内地消费指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日新修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》的有关规定，自 2015 年 3 月 26 日起，本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

除上述会计估计变更事项外，本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期没有发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票的差价收入，股权的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	41,731,635.70
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	41,731,635.70

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	665,123,123.64	589,178,953.91	-75,944,169.73
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	665,123,123.64	589,178,953.91	-75,944,169.73

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金在本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金在本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	13,162.45
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	2,893.41
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	106.11
合计	16,161.97

6.4.7.6 其他资产

注：本基金在本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,067,248.71
银行间市场应付交易费用	—
合计	2,067,248.71

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	212,306.64
其他	11,642.25
预提费用	39,671.58
合计	263,620.47

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	58,861,672.86	58,861,672.86
本期申购	534,576,867.93	534,576,867.93

本期赎回(以“-”号填列)	-357,323,608.09	-357,323,608.09
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	236,114,932.70	236,114,932.70

注：其中本期申购包含红利再投、转换入份额，本期赎回包含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	29,587,354.57	12,159,815.36	41,747,169.93
本期利润	43,290,272.10	-89,590,111.34	-46,299,839.24
本期基金份额交易产生的变动数	158,470,562.42	256,326,641.64	414,797,204.06
其中：基金申购款	523,401,525.80	624,857,110.86	1,148,258,636.66
基金赎回款	-364,930,963.38	-368,530,469.22	-733,461,432.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	231,348,189.09	178,896,345.66	410,244,534.75

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	154,571.70
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	18,062.83
其他	2,229.91
合计	174,864.44

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,168,538,826.06
减：卖出股票成本总额	1,119,820,299.44
买卖股票差价收入	48,718,526.62

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

注：本基金本报告期末未持有债券。

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金在本报告期无债券投资收益—买卖债券差价收入。

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期无债券投资收益—赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期无债券投资收益—申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金在本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益—赎回差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益—申购差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金在本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金在本报告期无衍生工具收益—其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	705,079.46
基金投资产生的股利收益	-
合计	705,079.46

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-89,590,111.34
——股票投资	-89,590,111.34
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-89,590,111.34

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,168,874.77
转出基金补偿收入	180,117.60
合计	1,348,992.37

注：根据《中海消费主题精选股票型证券投资基金合同》的规定，基金赎回（转出）时收取赎回费，其中赎回费用的 25% 归入基金资产，作为对其他基金份额持有人的补偿。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	4,108,277.44
银行间市场交易费用	-
合计	4,108,277.44

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	19,835.79
上清所 CA 证书费	200.00
银行费用	8,107.18
帐户服务费	9,000.00
合计	56,978.76

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的日后事项。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人、代销机构
中海信托股份有限公司（“中海信托”）	基金管理人的股东
国联证券股份有限公司（“国联证券”）	基金管理人的股东、代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
-------	----------------------------	---------------------------------

	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
国联证券	83,317,071.94	2.90%	11,458,501.12	3.75%

债券交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间本基金均未通过关联方交易单元进行债券交易。

债券回购交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间本基金均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间本基金均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
国联证券	75,851.71	2.90%	45,103.98	2.18%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
国联证券	10,431.76	3.77%	2,630.81	2.63%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月 30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
----	--------------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	2,993,086.81	629,306.65
其中：支付销售机构的客户维护费	1,062,006.75	101,963.25

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$ （H 为每日应支付的基金管理费，E 为前一日的基金资产净值）

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	498,847.78	104,884.43

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$ （H 为每日应支付的基金托管费，E 为前一日的基金资产净值）

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
基金合同生效日（2011年11月9日）持有的基金份额	0.00	-
期初持有的基金份额	7,384,263.51	-
期间申购/买入总份额	0.00	-
期间因拆分变动份额	0.00	-
减：期间赎回/卖出总份额	7,384,263.51	-
期末持有的基金份额	0.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0000%	-

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中海信托股份有限公司	25,567,312.33	10.8300%	25,567,312.33	43.4400%

注：本基金已按照招募说明书上列示的费率对关联方收取了基金投资的相关费用。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	41,731,635.70	154,571.70	9,643,602.42	45,817.58

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.11 利润分配情况**6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

注：本基金在本报告期末未发生利润分配。

6.4.12 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金在本报告期末均未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	-----	--------	------	--------	-------	--------	--------	----

			因							
002223	鱼跃医疗	2015年6月25日	重大事项停牌	67.20	2015年7月13日	60.48	574,253	30,801,835.90	38,589,801.60	-
002739	万达院线	2015年5月13日	重大事项停牌	244.09	2015年7月3日	219.68	28,000	3,578,888.00	6,834,520.00	-
002268	卫士通	2015年5月8日	重大事项停牌	80.14	2015年8月4日	76.32	146,547	5,745,839.89	11,744,276.58	-
002292	奥飞动漫	2015年5月18日	重大事项停牌	37.29	-	-	316,600	7,130,046.81	11,806,014.00	-
002589	瑞康医药	2015年5月21日	重大事项停牌	93.85	-	-	29	1,795.43	2,721.65	-
300144	宋城演艺	2015年6月18日	重大事项停牌	56.66	2015年7月20日	68.82	488,872	35,951,209.56	27,699,487.52	-
300353	东土科技	2015年6月3日	重大事项停牌	57.80	-	-	747,358	32,320,872.62	43,197,292.40	-
300431	暴风科技	2015年6月11日	重大事项停牌	211.45	2015年7月13日	276.80	271,100	67,226,284.92	57,324,095.00	-
600763	通策医疗	2015年5月25日	重大事项停牌	84.73	-	-	110,251	10,521,395.57	9,341,567.23	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了《中海基金投资决策委员会议事规则》、《中海基金投资业务流程》、《中海基金权

限管理办法》、《中海基金研究管理办法》、《中海基金股票库管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风控稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行农业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证

券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2015 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人运用多种量化工具对基金市场风险进行定量测定与控制。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	41,731,635.70	-	-	-	-	-	41,731,635.70
结算备付金	7,144,418.66	-	-	-	-	-	7,144,418.66
存出保证金	262,142.14	-	-	-	-	-	262,142.14
交易性金融资产	-	-	-	-	-	589,178,953.91	589,178,953.91
应收证券清算款	-	-	-	-	-	61,561,976.62	61,561,976.62
应收利息	-	-	-	-	-	16,161.97	16,161.97
应收申购款	-	-	-	-	-	6,854,171.82	6,854,171.82
资产总计	49,138,196.50	-	-	-	-	657,611,264.32	706,749,460.82

负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	56,539,389.28	56,539,389.28
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,302,629.93	1,302,629.93
应付托管费	-	-	-	-	-	217,104.98	217,104.98
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,067,248.71	2,067,248.71
其他负债	-	-	-	-	-	263,620.47	263,620.47
负债总计	-	-	-	-	-	60,389,993.37	60,389,993.37
利率敏感度缺口	49,138,196.50	-	-	-	-	597,221,270.95	646,359,467.45
上年度末 2014 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	6,208,562.63	-	-	-	-	-	6,208,562.63
结算备付金	536,252.34	-	-	-	-	-	536,252.34
存出保证金	69,141.60	-	-	-	-	-	69,141.60
交易性金融资产	-	-	-	-	-	93,294,059.07	93,294,059.07
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,352,498.71	1,352,498.71
应收利息	-	-	-	-	-	3,170.63	3,170.63
应收申购款	17,256.66	-	-	-	-	175,660.17	192,916.83
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	6,831,213.23	-	-	-	-	94,825,388.58	101,656,601.81
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	474,226.60	474,226.60
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	121,337.96	121,337.96
应付托管费	-	-	-	-	-	20,223.03	20,223.03
应付交易费用	-	-	-	-	-	378,839.27	378,839.27
其他负债	-	-	-	-	-	53,132.16	53,132.16
负债总计	-	-	-	-	-	1,047,759.02	1,047,759.02
利率敏感度缺口	6,831,213.23	-	-	-	-	93,777,629.56	100,608,842.79

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单

个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。股票资产占基金资产的 60%—95%，债券资产占基金资产的 0%—35%，权证投资占基金资产净值的 0%—3%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金 80%以上的股票资产投资于消费主题类股票。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	589,178,953.91	91.15	93,294,059.07	92.73
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	589,178,953.91	91.15	93,294,059.07	92.73

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	Beta 系数是根据报表日持仓资产在过去 100 个交易日收益率与其对应指数收益率回归加权得出，对于交易少于 100 个交易日的资产，默认其波动与市场同步。		
	假定市场无风险利率为一年定期存款利率。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015 年 6 月 30 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	+5%	27,446,304.34	4,407,107.63

	-5%	-27,446,304.34	-4,407,107.63
--	-----	----------------	---------------

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。		
	以 95%的置信区间计算基金日收益率的绝对 VaR 值（不足 100 个交易日不予计算）。		
分析	风险价值 (单位: 人民币元)	本期末 (2015 年 6 月 30 日)	上年度末 (2014 年 12 月 31 日)
	收益率绝对 VaR(%)	4.96	2.35

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	589,178,953.91	83.36
	其中: 股票	589,178,953.91	83.36
2	固定收益投资	-	-
	其中: 债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	48,876,054.36	6.92
7	其他各项资产	68,694,452.55	9.72
8	合计	706,749,460.82	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位: 人民币元

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	178,476,939.20	27.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,721.65	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	349,351,192.09	54.05
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,656,676.00	2.27
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	9,341,567.23	1.45
R	文化、体育和娱乐业	37,349,857.74	5.78
S	综合	-	-
	合计	589,178,953.91	91.15

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300431	暴风科技	271,100	57,324,095.00	8.87
2	600570	恒生电子	431,458	48,344,868.90	7.48
3	600571	信雅达	456,333	48,302,848.05	7.47
4	300295	三六五网	399,463	46,094,035.57	7.13
5	300353	东土科技	747,358	43,197,292.40	6.68
6	002029	七匹狼	2,034,279	42,719,859.00	6.61
7	300166	东方国信	1,126,830	40,475,733.60	6.26
8	002223	鱼跃医疗	574,253	38,589,801.60	5.97
9	300378	鼎捷软件	345,142	28,004,821.88	4.33
10	300144	宋城演艺	488,872	27,699,487.52	4.29
11	300271	华宇软件	474,410	20,783,902.10	3.22

12	300036	超图软件	566,233	20,769,426.44	3.21
13	300451	创业软件	99,800	18,960,004.00	2.93
14	300049	福瑞股份	198,487	17,861,845.13	2.76
15	300043	互动娱乐	978,115	14,681,506.15	2.27
16	002707	众信旅游	155,525	14,656,676.00	2.27
17	002292	奥飞动漫	316,600	11,806,014.00	1.83
18	002268	卫士通	146,547	11,744,276.58	1.82
19	300273	和佳股份	322,948	9,620,620.92	1.49
20	600763	通策医疗	110,251	9,341,567.23	1.45
21	300339	润和软件	177,733	8,547,179.97	1.32
22	002739	万达院线	28,000	6,834,520.00	1.06
23	000156	华数传媒	78,699	2,815,850.22	0.44
24	002589	瑞康医药	29	2,721.65	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300295	三六五网	78,021,975.11	77.55
2	300431	暴风科技	67,226,284.92	66.82
3	600571	信雅达	66,441,339.11	66.04
4	600570	恒生电子	63,626,571.99	63.24
5	002029	七匹狼	60,126,192.81	59.76
6	300378	鼎捷软件	58,660,055.73	58.31
7	300339	润和软件	57,249,555.46	56.90
8	000156	华数传媒	56,363,658.39	56.02
9	300166	东方国信	49,718,396.31	49.42
10	300043	互动娱乐	45,875,581.50	45.60
11	300271	华宇软件	42,705,272.51	42.45
12	002707	众信旅游	42,593,073.76	42.34
13	300273	和佳股份	41,040,197.02	40.79
14	300359	全通教育	39,706,622.65	39.47
15	300353	东土科技	37,369,665.33	37.14
16	300144	宋城演艺	37,361,986.21	37.14
17	300075	数字政通	34,890,623.76	34.68

18	300178	腾邦国际	32,887,255.06	32.69
19	300380	安硕信息	31,620,640.00	31.43
20	300036	超图软件	30,975,468.44	30.79
21	002223	鱼跃医疗	30,801,835.90	30.62
22	002584	西陇化工	29,932,308.78	29.75
23	300146	汤臣倍健	29,923,293.00	29.74
24	300049	福瑞股份	28,320,991.39	28.15
25	600713	南京医药	26,245,792.48	26.09
26	000030	富奥股份	24,782,953.73	24.63
27	002657	中科金财	22,685,585.48	22.55
28	000718	苏宁环球	21,815,809.97	21.68
29	603008	喜临门	21,042,734.82	20.92
30	300451	创业软件	20,700,695.00	20.58
31	002594	比亚迪	19,351,582.13	19.23
32	300015	爱尔眼科	17,167,666.04	17.06
33	300336	新文化	16,477,414.62	16.38
34	002642	荣之联	15,025,696.31	14.93
35	002153	石基信息	14,842,862.58	14.75
36	300047	天源迪科	14,179,233.29	14.09
37	002063	远光软件	13,281,660.63	13.20
38	002454	松芝股份	13,173,148.47	13.09
39	300050	世纪鼎利	12,385,315.38	12.31
40	600767	运盛实业	12,254,537.93	12.18
41	300335	迪森股份	11,469,664.00	11.40
42	600831	广电网络	10,595,457.00	10.53
43	600763	通策医疗	10,521,395.57	10.46
44	600410	华胜天成	10,481,757.00	10.42
45	002405	四维图新	10,152,541.38	10.09
46	002649	博彦科技	9,751,197.01	9.69
47	300171	东富龙	9,115,307.70	9.06
48	002450	康得新	7,929,567.56	7.88
49	300356	光一科技	7,660,846.11	7.61
50	300369	绿盟科技	7,645,131.30	7.60
51	600647	同达创业	7,390,195.20	7.35
52	002292	奥飞动漫	7,130,046.81	7.09
53	000566	海南海药	6,971,446.00	6.93

54	300245	天玑科技	6,929,176.14	6.89
55	600687	刚泰控股	6,909,080.96	6.87
56	002588	史丹利	6,580,203.27	6.54
57	002268	卫 士 通	6,485,031.55	6.45
58	002383	合众思壮	6,458,888.42	6.42
59	600645	中源协和	6,180,919.52	6.14
60	300199	翰宇药业	5,866,237.50	5.83
61	000732	泰禾集团	5,797,847.90	5.76
62	002322	理工监测	5,792,858.00	5.76
63	600290	华仪电气	5,787,510.00	5.75
64	002589	瑞康医药	5,747,164.52	5.71
65	300096	易联众	5,711,158.90	5.68
66	300033	同花顺	5,557,792.00	5.52
67	300068	南都电源	5,476,460.64	5.44
68	300147	香雪制药	5,411,871.31	5.38
69	601788	光大证券	5,318,557.00	5.29
70	600685	广船国际	5,146,086.00	5.11
71	601336	新华保险	5,135,739.00	5.10
72	002022	科华生物	5,015,352.90	4.99
73	300020	银江股份	4,871,183.99	4.84
74	002309	中利科技	4,532,535.00	4.51
75	600827	百联股份	4,509,301.00	4.48
76	002009	天奇股份	4,021,676.00	4.00
77	601233	桐昆股份	3,991,119.00	3.97
78	600422	昆药集团	3,860,389.24	3.84
79	002739	万达院线	3,589,563.00	3.57
80	600316	洪都航空	3,481,147.22	3.46
81	300041	回天新材	3,475,769.48	3.45
82	002241	歌尔声学	3,387,425.00	3.37
83	000788	北大医药	3,327,637.54	3.31
84	600415	小商品城	3,069,924.95	3.05
85	600765	中航重机	3,044,990.04	3.03
86	300113	顺网科技	2,996,222.00	2.98
87	300034	钢研高纳	2,932,885.52	2.92
88	002666	德联集团	2,879,026.54	2.86
89	300274	阳光电源	2,679,140.00	2.66

90	002444	巨星科技	2,667,000.50	2.65
91	000547	闽福发 A	2,561,614.01	2.55
92	000768	中航飞机	2,559,889.00	2.54
93	000158	常山股份	2,544,087.00	2.53
94	002368	太极股份	2,415,893.04	2.40
95	000807	云铝股份	2,337,122.84	2.32
96	300238	冠昊生物	2,252,321.40	2.24

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值 比例（%）
1	300075	数字政通	41,569,591.99	41.32
2	300178	腾邦国际	39,671,008.27	39.43
3	300339	润和软件	38,130,892.78	37.90
4	000156	华数传媒	37,806,196.14	37.58
5	300380	安硕信息	35,092,224.18	34.88
6	000718	苏宁环球	32,126,312.54	31.93
7	002584	西陇化工	31,727,577.69	31.54
8	300146	汤臣倍健	29,461,937.58	29.28
9	002657	中科金财	28,972,710.88	28.80
10	600713	南京医药	27,392,302.69	27.23
11	300359	全通教育	27,114,208.17	26.95
12	300273	和佳股份	26,762,435.77	26.60
13	000030	富奥股份	23,971,771.81	23.83
14	603008	喜临门	22,318,999.80	22.18
15	002594	比亚迪	22,037,080.68	21.90
16	300336	新文化	21,957,218.90	21.82
17	600571	信雅达	21,084,088.83	20.96
18	300047	天源迪科	20,704,156.91	20.58
19	300378	鼎捷软件	16,515,003.30	16.42
20	300050	世纪鼎利	15,965,599.72	15.87
21	002707	众信旅游	15,428,301.71	15.33
22	002642	荣之联	15,280,876.49	15.19
23	300043	互动娱乐	14,959,206.30	14.87
24	002153	石基信息	14,925,953.25	14.84
25	002649	博彦科技	14,826,538.75	14.74

26	300015	爱尔眼科	14,110,152.28	14.02
27	300271	华宇软件	13,678,795.07	13.60
28	600767	运盛实业	12,864,106.00	12.79
29	002063	远光软件	12,835,402.00	12.76
30	002454	松芝股份	12,727,907.95	12.65
31	300171	东富龙	12,225,884.76	12.15
32	002405	四维图新	11,920,215.77	11.85
33	002383	合众思壮	11,683,388.00	11.61
34	300335	迪森股份	11,050,455.91	10.98
35	600410	华胜天成	10,801,798.90	10.74
36	300166	东方国信	10,518,676.32	10.46
37	300049	福瑞股份	10,506,472.70	10.44
38	600831	广电网络	10,418,148.16	10.36
39	300295	三六五网	9,943,442.55	9.88
40	300033	同花顺	9,919,606.06	9.86
41	600570	恒生电子	9,537,005.63	9.48
42	300036	超图软件	9,370,550.21	9.31
43	300356	光一科技	8,871,798.63	8.82
44	002588	史丹利	8,521,068.85	8.47
45	300353	东土科技	8,404,186.45	8.35
46	300369	绿盟科技	8,304,125.00	8.25
47	002450	康得新	8,087,364.78	8.04
48	002589	瑞康医药	7,140,851.00	7.10
49	600687	刚泰控股	7,070,600.00	7.03
50	601166	兴业银行	7,040,157.14	7.00
51	600647	同达创业	6,794,391.44	6.75
52	300245	天玑科技	6,735,118.18	6.69
53	000566	海南海药	6,570,498.36	6.53
54	600645	中源协和	6,371,232.92	6.33
55	601318	中国平安	6,343,739.36	6.31
56	300096	易联众	6,012,505.00	5.98
57	002322	理工监测	5,899,206.21	5.86
58	000732	泰禾集团	5,836,800.00	5.80
59	601788	光大证券	5,793,000.90	5.76
60	300199	翰宇药业	5,753,550.10	5.72
61	600685	广船国际	5,670,404.92	5.64
62	600290	华仪电气	5,617,025.00	5.58
63	300068	南都电源	5,591,103.85	5.56

64	300147	香雪制药	5,331,738.92	5.30
65	601336	新华保险	5,061,399.00	5.03
66	600827	百联股份	5,010,934.48	4.98
67	002022	科华生物	4,949,397.90	4.92
68	600016	民生银行	4,751,645.64	4.72
69	300020	银江股份	4,639,303.00	4.61
70	002309	中利科技	4,581,670.00	4.55
71	000776	广发证券	4,546,598.02	4.52
72	600036	招商银行	4,531,507.02	4.50
73	601988	中国银行	4,411,800.00	4.39
74	000001	平安银行	4,288,300.66	4.26
75	601233	桐昆股份	4,192,851.47	4.17
76	600316	洪都航空	3,831,437.00	3.81
77	600422	昆药集团	3,817,612.68	3.79
78	600048	保利地产	3,813,438.70	3.79
79	000961	中南建设	3,763,517.00	3.74
80	002009	天奇股份	3,757,441.97	3.73
81	000158	常山股份	3,727,226.42	3.70
82	300041	回天新材	3,700,556.30	3.68
83	601179	中国西电	3,621,081.90	3.60
84	300113	顺网科技	3,610,072.22	3.59
85	002241	歌尔声学	3,573,727.24	3.55
86	002029	七匹狼	3,422,858.38	3.40
87	601668	中国建筑	3,347,853.00	3.33
88	600415	小商品城	3,304,076.54	3.28
89	000788	北大医药	3,227,570.00	3.21
90	000060	中金岭南	3,176,095.09	3.16
91	000709	河北钢铁	3,043,956.37	3.03
92	000898	鞍钢股份	3,042,981.88	3.02
93	600219	南山铝业	3,033,069.60	3.01
94	002666	德联集团	3,027,966.00	3.01
95	600765	中航重机	3,027,910.00	3.01
96	300034	钢研高纳	3,015,999.51	3.00
97	000728	国元证券	2,855,194.36	2.84
98	300274	阳光电源	2,831,404.78	2.81
99	002444	巨星科技	2,791,373.90	2.77
100	000547	闽福发 A	2,766,535.00	2.75
101	600109	国金证券	2,741,115.39	2.72

102	000768	中航飞机	2,737,052.00	2.72
103	000725	京东方 A	2,734,980.31	2.72
104	600362	江西铜业	2,689,034.00	2.67
105	002368	太极股份	2,444,258.00	2.43
106	000024	招商地产	2,347,258.40	2.33
107	000807	云铝股份	2,252,520.00	2.24
108	002185	华天科技	2,153,204.00	2.14
109	000555	神州信息	2,142,164.00	2.13
110	300238	冠昊生物	2,110,795.73	2.10
111	601688	华泰证券	2,103,221.82	2.09
112	600019	宝钢股份	2,097,894.00	2.09
113	300182	捷成股份	2,081,883.44	2.07

注：本报告期内，累计卖出股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,705,295,305.62
卖出股票收入（成交）总额	1,168,538,826.06

注：本报告期内，买入股票成本总额和卖出股票收入总额都是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货合约。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	262,142.14
2	应收证券清算款	61,561,976.62
3	应收股利	—
4	应收利息	16,161.97
5	应收申购款	6,854,171.82
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	68,694,452.55

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002223	鱼跃医疗	38,589,801.60	5.97	重大事项停牌
2	300144	宋城演艺	27,699,487.52	4.29	重大事项停牌
3	300353	东土科技	43,197,292.40	6.68	重大事项停牌
4	300431	暴风科技	57,324,095.00	8.87	重大事项停牌

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
28,369	8,322.99	25,756,530.42	10.91%	210,358,402.28	89.09%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	89,946.64	0.0381%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10

本基金基金经理持有本开放式基金	0
-----------------	---

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2011 年 11 月 9 日 ）基金份额总额	336,549,461.88
本报告期期初基金份额总额	58,861,672.86
本报告期基金总申购份额	534,576,867.93
减：本报告期基金总赎回份额	357,323,608.09
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	236,114,932.70

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金免去基金经理骆泽斌先生，聘请姚晨曦先生为基金经理。

本报告期内，托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)，本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管机构及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	1,230,003,917.22	42.80%	1,119,795.84	42.80%	-
银河证券	2	580,984,826.18	20.22%	528,928.82	20.22%	-
中信证券	2	293,841,166.71	10.22%	267,513.10	10.22%	-
安信证券	1	261,798,320.39	9.11%	238,340.88	9.11%	-
民生证券	2	137,073,059.23	4.77%	124,791.16	4.77%	-
光大证券	1	98,150,042.64	3.42%	89,355.57	3.42%	-
国联证券	1	83,317,071.94	2.90%	75,851.71	2.90%	-
国金证券	1	74,390,795.94	2.59%	67,725.47	2.59%	-
国泰君安	1	38,450,053.27	1.34%	35,004.81	1.34%	-
兴业证券	1	24,889,099.65	0.87%	22,658.84	0.87%	-
宏源证券	1	16,938,722.27	0.59%	15,421.00	0.59%	-
华创证券	2	13,217,101.88	0.46%	12,033.00	0.46%	-
平安证券	1	7,753,369.36	0.27%	7,058.82	0.27%	-
长江证券	1	7,313,629.00	0.25%	6,658.33	0.25%	-
中信建投	1	5,696,936.00	0.20%	5,186.52	0.20%	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单

元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报风控稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内新增了华创证券的深圳交易单元。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：以上数据由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

注：本基金未租用证券公司交易单元进行除股票交易之外的其他证券投资。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海基金管理有限公司旗下基金 更换会计师事务所的公告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 1 月 5 日
2	中海基金管理有限公司高级管理 人员变更公告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 1 月 10 日
3	中海消费主题精选股票型证券投 资基金 2014 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 1 月 20 日
4	中海基金管理有限公司关于从业 人员在子公司兼任职务及领薪情 况的公告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 1 月 28 日
5	中海基金关于旗下基金持有的股 票停牌后估值方法变更的提示性 公告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 2 月 6 日
6	中海基金管理有限公司关于参加 数米基金网费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 3 月 4 日
7	中海基金管理有限公司关于调整 旗下部分证券投资基金赎回、转 换及账户最低保留份额限制等业 务规则的公告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 3 月 6 日
8	中海基金关于旗下基金持有的股 票停牌后估值方法变更的提示性 公告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 3 月 14 日
9	中海基金关于旗下基金持有的股 票停牌后估值方法变更的提示性 公告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 3 月 17 日
10	中海基金管理有限公司关于恢复 对旗下基金持有的长期停牌股票 “中科金财”进行市价估值的公 告	中国证券报、上海证 券报	2015 年 3 月 24 日

11	中海基金管理有限公司关于旗下基金继续参与中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 3 月 26 日
12	中海消费主题精选股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2015 年 3 月 27 日
13	中海消费主题精选股票型证券投资基金 2014 年年度报告	中海基金网站	2015 年 3 月 27 日
14	中海基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 3 月 27 日
15	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 3 日
16	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 13 日
17	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“东土科技”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 15 日
18	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“超图软件”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 15 日
19	中海消费主题精选股票型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 17 日
20	中海消费主题精选股票型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 22 日

21	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“润和软件”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 23 日
22	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 24 日
23	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“百联股份”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 25 日
24	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳众禄基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 6 日
25	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“东方国信”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 6 日
26	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“华宇软件”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 8 日
27	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增中期资产管理有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 11 日
28	中海基金管理有限公司关于中海消费主题精选股票型证券投资基金新增销售机构的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 15 日

29	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 16 日
30	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 19 日
31	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增浙江金观诚财富管理有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 22 日
32	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国农业银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 29 日
33	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国工商银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 1 日
34	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 2 日
35	中海基金管理有限公司关于开通工商银行卡（借记卡）、农业银行卡（借记卡）、浦发银行卡（借记卡）及兴业银行卡（借记卡）APP 直销业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 4 日
36	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海汇付金融服务有限公司为销售机构并开通基金	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 6 日

	转换投资业务的公告		
37	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 10 日
38	中海基金管理有限公司关于参加数米基金网费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 17 日
39	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 17 日
40	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 19 日
41	中海消费主题精选股票型证券投资基金更新招募说明书（2015 年第 1 号）	中海基金网站	2015 年 6 月 20 日
42	中海消费主题精选股票型证券投资基金更新招募说明书摘要（2015 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 20 日
43	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司网上银行及手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 26 日
44	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 27 日
45	中海基金管理有限公司澄清公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 6 月 27 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

2015 年 8 月 5 日，基金管理人披露了《中海基金管理有限公司关于中海消费主题精选股票型证券投资基金更名并修改基金合同的公告》，根据中国证监会 2014 年 7 月 7 日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，经与本基金托管人中国农业银行股份有限公司协商一致，将本基金名称变更为“中海消费主题精选混合型证券投资基金”，基金类型由股票型变更为混合型，风险收益特征相应变更为“本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。”

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海消费主题精选股票型证券投资基金的文件
- 2、中海消费主题精选股票型证券投资基金基金合同
- 3、中海消费主题精选股票型证券投资基金托管协议
- 4、中海消费主题精选股票型证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

12.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021)38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司
2015 年 8 月 26 日